

(上接B016版)

公司网址:www.jtzinv.com
(56)北京景视天下投资管理有限公司
注册地址:北京市怀柔区九渡河镇黄村735号03室
办公地址:北京市朝阳区万通中心D座21层
法定代表人:蒋煜
联系人:宋志强
联系电话:010-58170932
传真:010-58170800
客服电话:400-818-8866
网址:fund.shengshiview.com

(57)上海万得基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区福山路33号11楼B单元
办公地址:上海市浦东新区福山路33号11楼8楼
法定代表人:王廷富
联系人:徐亚丹
联系电话:021-51327185
传真:021-50710161
客服电话:400-821-2023
网址:www.520fund.com.cn

(58)珠海盈米基金销售有限公司
注册地址:珠海市高新区宝华路6号105室-3491
办公地址:广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼1201-1203
法定代表人:肖雯
联系人:吴煜浩
联系电话:020-89629021
传真:020-89629011
客服电话:020-89629066
网址:www.yingmifund.com

(59)南京苏宁基金销售有限公司
注册地址:南京市玄武区苏宁大道1-5号
办公地址:南京市玄武区苏宁大道1-5号
法定代表人:钱燕飞
联系人:王峰
联系电话:025-66996699-887226
传真:025-66008800-887226
客服电话:95177
网址:www.smjinv.com

(60)和耕传承基金管理有限公司
注册地址:郑州市郑东新区东风东路、康宁街北6号楼6楼602、603
办公地址:郑州市郑东新区东风东路、康宁街北6号楼6楼602、603
法定代表人:李淑慧
联系人:曹杰
联系电话:0371-56213196
传真:0371-86518397
客服电话:400-0565-671
网址:www.hgcpcp.com

(61)奕丰基金销售有限公司
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室
办公地址:深圳市南山区海德三路海岸大厦东座1115-1116室及1307室
法定代表人:TAN YIK KUAN
联系人:叶健
联系电话:0755-89460500
传真:0755-21674463
客服电话:400-684-0500
网址:www.ifastps.com.cn

(62)北京中期时代基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区光华路14号1幢11层1103号
办公地址:北京市朝阳区光华路16号A座7层
法定代表人:姜新
联系人:郭爱丽
联系电话:010-65807895
传真:010-65807864
客服电话:010-65807895
网址:www.cifufund.com

(63)北京肯特瑞基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区西三旗建材城中路12号17号平房157
办公地址:北京市通州区亦庄经济开发区科创十一街18号院京东集团总部A11层
法定代表人:王苏宁
传真:010-89189566
客服电话:95118网址:kenterui.jd.com
注册地址:天津自贸区(中心商务区)迎宾大道1988号滨海浙商大厦C座2-2413室
办公地址:北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦A座五层
法定代表人:李修辞
联系人:杨雪
电话:010-59013825
客服电话:010-59013825
网址:www.wanjiawealth.com

(65)武汉市伯嘉基金销售有限公司
注册地址:湖北省武汉市江汉区武汉中央商务区泛海国际SOHO城(一期)第七幢23层1号4号
办公地址:湖北省武汉市江汉区武汉中央商务区泛海国际SOHO城(一期)第七幢23层1号4号
法定代表人:徐博
联系电话:027-83863772
传真:027-83862682
客服电话:400-027-9899
网址:www.buyfunds.cn

(66)上海挖财基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路799号5层01、02、03室
办公地址:上海市市长宁区福泉北路518号5座3层
法定代表人:燕燕
联系人:兰敏
联系电话:021-52822063
传真:021-52952720
客服电话:400-166-6788
网址:www.6zichan.com.cn
(67)上海挖财基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路799号5层01、02、03室
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路799号5层01、02、03室
法定代表人:冷飞
联系人:李娟
电话:021-50810687
传真:021-53300279
客户服务电话:021-50810673
网址: http://www.wacaijin.com??

(68)喜鹊财富基金销售有限公司
注册地址:西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1513室
办公地址:西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1513室
法定代表人:陈皓
联系人:曹硕
电话:010-56349088
客服电话:0891-6177483
传真:010-88371180
网址:www.xiquefund.com
具体业务办理规则以喜鹊财富相关规定为准。

(69)上海天天基金销售有限公司
注册地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
法定代表人:其实
联系人:丁姗姗
联系电话:021-54509988
传真:021-64385308
客服电话:400-181-8188
网址:www.1234567.com.cn
(70)华瑞保险销售有限公司
注册地址:上海市嘉定区南翔镇众仁路399号运通星财富广场1号楼B座13、14层
办公地址:上海市浦东新区银城中路501号上海中心大厦32层
法定代表人:路昊
联系人:茆勇强
电话:021-61058785
传真:021-61098515
客服电话:4001115818
网址:www.huariusales.com

(71)上海云湾基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区新金桥路27号13号楼2层
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区新金桥路27号13号楼2层
法定代表人:桂发水
联系人:范泽杰
客服电话:400-820-1515
公司网址: http://www.zhengtongfunds.com/

(72)上海智慧基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路428号1号楼1102单元
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路428号1号楼1102单元
法定代表人:申健
联系人:宋楠
电话:021-20292031
客服电话:021-20292031
传真:021-20219923

网址:https://www.wg.com.cn/
(73)天津市润泽基金管理有限公司
注册地址:天津生态城动漫中路126号动漫大厦C区二层209 (TG123号)
办公地址:天津市和平区南京路183号世纪都会1606
法定代表人:王正宇
联系人:孟媛媛
电话:022-23297867
客服电话:4007-066-880
传真:022-23297867
网址:www.phoenix-capital.com.cn

(74)北京蛋卷基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层222607
办公地址:北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层222607
法定代表人:钟斐斐
联系人:袁永蛟
电话:010-61840688
客服电话:4000-618-518
传真:010-61840699
网址:www.danjuanapp.com
75)中信证券华南股份有限公司
注册地址:广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层,20层
办公地址:广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层,20层
法定代表人:胡伏云
联系人:陈婧
电话:020-88836999
传真:020-88836984
网址:www.qzgs.com.cn
客服电话: (020) 965396
二、注册登记机构
名称:益民基金管理有限公司
注册地址:重庆市渝中区上清寺路110号
办公地址:北京市西城区宣武门外大街10号庄胜广场中央办公楼南翼13A
法定代表人:纪小龙
联系人:慕娟
电话:010-63105566
传真:010-63100588
三、出具法律意见书的律师事务所
上海市通力律师事务所
住所:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心19层
办公地址:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心19层
负责人:韩炯
联系电话:021-31358666
联系人:孙睿
传真:021-31358600
经办律师:黎明、孙睿
四、审计基金资产的会计师事务所
名称:毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:北京市东城区东长安街1号东方广场毕马威大楼8层
办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场毕马威大楼8层
执行事务人:邹平
电话: (010) 85085000
经办注册会计师:管培铭、丁时杰
联系人:管伟铭
第四部分 基金的名称
本基金名称:益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金
第五部分 基金的类型
契约型开放式
第六部分 基金的投资目标
本基金重点挖掘在中国经济转型升级和产业升级加快的大背景下,积极把握服务业加速成长、逐渐转型成为经济发展主要动力的机会,在分享企业成长性的同时合理控制组合风险,追求基金资产的长期稳定增值。
第七部分 基金的投资方向
本基金的投资范围具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板和其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、权证、货币市场工具、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。
如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。
基金的投资组合比例为:本基金的股票等权益类资产合计市值占基金资产净值的比例为0%-95%,其中持有的权证合计市值占基金资产净值的比例为0%-3%;固定收益类资产(包括货币市场工具)合计市值占基金资产总值的比例为0%-100%。固定收益类资产主要包括国债、金融债、公司债、企业债、短期融资券、中期票据、央票、债券回购、可转换债券、资产支持证券、货币市场工具等。本基金持有的现金(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或者到期日在一年以内的政府债券的合计市值不低于基金资产净值的5%。本基金80%以上的非现金基金资产投资于服务行业相关证券。
如果法律法规对上述投资比例要求有变更的,本基金将及时对其进行相应调整,并以调整后的比例为准。
第八部分 基金的投资策略
一、投资策略
(一)资产配置策略
本基金将通过宏观经济周期与分析师的审慎研究相结合的方式,密切跟踪全球和中国宏观经济因素变化的情况,从经济增长、国家政策、市场资金面、海外市场环境等多个方面进行深入研究,判断证券市场总体变动趋势。结合对证券市场资产类别中长期运行趋势、风险收益特征的分析比较,确定基金大类资产配置比例和变动原则。
本基金将采用贝塔系数模型,运用基尼、尤格拉、库茨涅茨、康德拉基耶夫等经济周期理论,对中国改革开放以来三十余年的经济运行进行了更为细密的划分和研究,从经济周期理论出发,构建基于不同经济周期阶段的资产配置原则,从而起到对资本市场未来走势预判的实际效用。在经济衰退阶段重点配置债券资产;在复苏和繁荣发展阶段主要配置股票类资产;在经济停滞阶段增加现金的持有比例。此外,由于国家宏观经济政策对经济运行格局也会产生重大影响,面对对政策的预期的分析及评价,结合市场形势及投资者情绪,选择个股。
基于对上述行业配置和股票选择的初步决策,基金经理综合考虑基金投资环境,运用分析和风险分析等要素,进行合理配置从而构建本基金投资组合,并进行持续跟踪和优化。
B. 债券及其他投资工具的投资决策
基金经理根据本基金管理的投资策略,结合研究员对宏观经济、政策的研究、信用、利率和相关证券等各方面的分析,在大类资产配置的框架下进行债券及其他投资工具的投资决策。
五、投资限制
1、组合限制
基金经理对组合应遵循以下限制:
(1)股票等权益类资产合计市值占基金资产净值的比例为0%~95%;80%以上的非现金基金资产投资于服务业相关证券;固定收益类资产(包括货币市场工具)合计市值占基金资产总值的比例为0%~100%;
(2)保持不低于基金资产净值5%的现金(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或者到期日在一年以内的政府债券的合计市值不低于基金资产净值的5%。
(3)本基金持有一家上市公司的股票,其市值不超过基金资产净值的10%;
(4)本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券,不超过该证券的10%;
(5)本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%;
(6)本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证,不得超过该权证的10%;
(7)本基金在任何交易日买入权证的总金额,不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%;
(8)本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;
(9)本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;
(10)本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;
(11)本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券合计规模不超过基金资产净值的10%;
(12)本基金投资于信用级别的评级为BBB以上(含BBB)的资产支持证券,基金持有资产支持证券的信用等级为BBB以下,不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出;
(13)本基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票本公司本次发行股票的总量;
(14)本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%;债券回购最长期限为1年,债券回购到期后不得展期;
(15)本基金管理人管理的全部开放式基金(包括开放式基金以及处于开放期的定期开放式基金)持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的15%;本基金管理人管理的全部组合投资持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的30%;
(16)本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过该基金资产净值的15%。因证券市场波动、上市公司股票停牌、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金不符合前述规定比例限制的,基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资;
(17)本基金与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展回购交易的,可接受质押品的资质要求应当与基金合同约定的投资范围保持一致;
(18)法律法规及中国证监会规定的和《基金合同》约定的其他投资限制。
除上述第(2)、(16)、(17)项外,因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革等导致投资组合被动调整的,不视为违反基金合同约定的有关规定。基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。基金托管人对基金的投资的监督与检查自基金合同生效之日起开始。
如果法律法规或本基金管理人对基金合同约定的比例限制进行变更的,以变更后的规定为准。法律法规或监管部门取消上述限制,如适用于本基金,基金管理人在履行适当程序后,则本基金投资不再受相关限制。
2、禁止行为
为维护基金份额持有人的合法权益,基金财产不得用于下列投资者或活动:
(1)承销证券;
(2)违反规定向他人贷款或者提供担保;
(3)从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动;
(4)买卖其他基金份额,但是中国证监会另有规定的除外;
(5)向基金管理人、基金托管人出资;
(6)从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动;
(7)法律、行政法规和中国证监会规定禁止的其他活动。
运用基金财产买卖基金管理人、基金托管人及其控股公司、实际控制人或者与其存在重大利益关系的公司发行的证券或者承销期内拟发行的证券,或者从事其他重大关联交易的,应当遵循基金份额持有人利益优先的原则,防范利益冲突,符合中国证监会的有关规定。
行业比较:随着信息技术的产业化、社会化,服务业的发展呈现出以知识密集、人才密集和技术密集为特征的发达态势。传统服务业既包括随着技术革新和经济发展的服务业,也包括通过运用现代科学技术对原有模式正在或完成改造、升级的现代服务业。现代服务业具有更高的技术和服务质量,能够带动整个服务业发展,既符合社会发展的必然趋势,又得到国家政策的有力保障,前景广阔、潜力巨大。
(2)行业选择
在中国经济发展的不同阶段,由于全球宏观市场环境和国内需求的变化,在政策导向、行业间竞争格局等多因素的作用下,各服务行业的发展也会有区别。本基金将从以下几个方面重点分析,挖掘在服务业而逐渐产生的新兴服务业,也包括通过运用现代科学技术对原有模式正在或完成改造、升级的现代服务业。现代服务业具有更高的技术和服务质量,能够带动整个服务业发展,既符合社会发展的必然趋势,又得到国家政策的有力保障,前景广阔、潜力巨大。
3、投资策略
为维护基金份额持有人的合法权益,基金财产不得用于下列投资者或活动:
(1)承销证券;
(2)违反规定向他人贷款或者提供担保;
(3)从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动;
(4)买卖其他基金份额,但是中国证监会另有规定的除外;
(5)向基金管理人、基金托管人出资;
(6)从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动;
(7)法律、行政法规和中国证监会规定禁止的其他活动。
运用基金财产买卖基金管理人、基金托管人及其控股公司、实际控制人或者与其存在重大利益关系的公司发行的证券或者承销期内拟发行的证券,或者从事其他重大关联交易的,应当遵循基金份额持有人利益优先的原则,防范利益冲突,符合中国证监会的有关规定。
行业比较:随着信息技术的产业化、社会化,服务业的发展呈现出以知识密集、人才密集和技术密集为特征的发达态势。传统服务业既包括随着技术革新和经济发展的服务业,也包括通过运用现代科学技术对原有模式正在或完成改造、升级的现代服务业。现代服务业具有更高的技术和服务质量,能够带动整个服务业发展,既符合社会发展的必然趋势,又得到国家政策的有力保障,前景广阔、潜力巨大。

市场估值:行业的发展不论是区域市场还是在全球产业结构当中都应体现其增长的合理性。本基金通过对整体估值水平、国内市场各行业间估值的比较、与国际市场相同行业估值的比较(综合PE、PB、EV/EBITDA等分析方法),筛选出具有合理估值的增长性行业。

2、个股精选策略

本基金采用“自上而下”与“自下而上”相结合的研究方法,通过对上市公司进行企业生命周期、公司竞争力、成长模式和动力、价值评估等定性或定量分析、考虑市场情绪因素、结合研究团队的行业调研、精选具有增长潜力的个股建仓组合。

企业生命周期分析:企业在运作发展的过程中,一般都经历孕育期、成长期、成熟期和衰退期,同时也呈现出不同的阶段特征。在成长阶段的企业开始由小到大,经营和业务存在高速增长的良好预期,是行业转型的引领力量,成长潜力大,而较之企业成长阶段长期所面临的经营风险会有所降低,是超额收益的主要来源。成熟型服务企业经营转型和产业升级是中坚力量,成长稳定风险较小,是稳定收益的来源。因此本基金将重点关注处于成熟期和成熟期的企业,通过全面的财务分析,寻求具有长期增长潜力且持续盈利能力的公司。

公司竞争力分析:公司的竞争力体现在多个方面,也是决定其增长潜力的重要因素。本基金将主要通过信息管理能力、服务管理能力、企业管理能力和客户管理能力四个维度考察现代服务企业的竞争力。信息管理能力包含企业内部的信息传递能力和与客户沟通的能力,是了解市场需求、确定产品研发方向的前提,是服务类企业竞争的保障。服务管理能力指依托电子信息和其他高新技术,选择“低成本”、“特色化”或“专注细分市场”为主导的独特服务盈利模式,提供最符合市场需求的创新服务的能力,是服务类企业竞争的核心。企业管理能力包含优秀企业架构、现代管理模式和技术创新精神,是服务类企业竞争的支撑。客户管理能力包含先调查客户需求再进行相应的产品创新和依据公司的预测进行产品创新然后进行客户教育两方面,是服务类企业实现可持续成长和服务多元化的基础。

成长模式和动力分析:单一技术、产品和服务的创新不会给企业带来短期的高速增长,但是可持续性较弱。只有在产业转型过程中持续不断地创新,充分利用现代科学技术、商业模式、管理方式及组织形式,才能具备持续增长的条件。本基金将在数据分析的基础上,结合投研团队的实地考察分析,优选具有持续创新机制和能力,从而能够促进产品升级和服务多元化的公司。

估值评估:应用市盈率法(P/E)、市净率法(P/B)、现金流贴现法(DCF)并结合上市公司息税折旧摊销等要素,对上市公司投资价值进行评估。对于成长型公司,本基金将逐步按照成熟市场上持续成长型公司的合理溢价水平,结合对成长阶段和盈利水平的分析及预测,挖掘价值被低估的具有良好成长性的优质企业。(三)债券投资策略

本基金根据宏观经济走势、大类资产风险收益特征以及对经济、货币政策等,分析判断进行债券投资,通过主动配置和风险管理到降低基金组合整体风险的目的。分析收益率曲线形态变化趋势,不同债券品种的收益率水平、个券信用利差、流动性风险等确定债券投资组合类配置、久期调整策略、券构分析,本基金在追求债券资产投资收益的同时会兼顾流动性和安全性。

(四)权证投资策略

本基金为本基金辅助性投资工具,投资原则为要有利于基金资产增值,控制下跌风险,实现保值和锁定收益。基于对权证标的证券基本面的研究,主要投资满足个股股价条件的公司发行的权证。本基金管理人运用权证定价模型和评价权证估值水平,在法规允许的范围内本着谨慎的原则进行投资。

四、投资决策依据和决策程序

1、投资决策依据
(1)以维护基金份额持有人利益作为基金管理人投资决策的最高准则;

(2)严格遵守有关法律法规、监管部门规章和基金合同的相关规定;

(3)依据基金管理人对宏观经济、国家政策、证券市场、个股和个券的综合分析判断,独立决策;

(4)风险评估和防范贯穿基金投资决策的各个环节。

2、投资决策程序
(1)投资决策依据
(2)投资决策依据
(3)投资决策依据
(4)投资决策依据
(5)投资决策依据
(6)投资决策依据
(7)投资决策依据
(8)投资决策依据
(9)投资决策依据
(10)投资决策依据
(11)投资决策依据
(12)投资决策依据
(13)投资决策依据
(14)投资决策依据
(15)投资决策依据
(16)投资决策依据
(17)投资决策依据
(18)投资决策依据
(19)投资决策依据
(20)投资决策依据
(21)投资决策依据
(22)投资决策依据
(23)投资决策依据
(24)投资决策依据
(25)投资决策依据
(26)投资决策依据
(27)投资决策依据
(28)投资决策依据
(29)投资决策依据
(30)投资决策依据
(31)投资决策依据
(32)投资决策依据
(33)投资决策依据
(34)投资决策依据
(35)投资决策依据
(36)投资决策依据
(37)投资决策依据
(38)投资决策依据
(39)投资决策依据
(40)投资决策依据
(41)投资决策依据
(42)投资决策依据
(43)投资决策依据
(44)投资决策依据
(45)投资决策依据
(46)投资决策依据
(47)投资决策依据
(48)投资决策依据
(49)投资决策依据
(50)投资决策依据
(51)投资决策依据
(52)投资决策依据
(53)投资决策依据
(54)投资决策依据
(55)投资决策依据
(56